

صندوق استثمار البنك المصري الخليجي

التقرير الربع سنوي الثالث ٢٠١٤

أداء الصندوق

تمكن سوق الاسهم المصري من تعديل اتجاهه خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٤ وأنهى الربع بمكاسب كبيرة. وكانت التطورات الاقتصادية هي المحرك الرئيسي للسوق خلال الربع، حيث ساهم مشروع قناة السويس الجديد وشهادات الاستثمار الخاصة به في الارتفاع بسوق الأسهم. بلغت عوائد الصندوق للربع الثالث من عام ٢٠١٤ ١٤,٠% بينما بلغ أداء مؤشر EGX٣٠ ١٩,٨% عن نفس الفترة.

الاقتصاد و سوق الأسهم

علنت عدد من الشركات عن نتائج اعمال قوية خلال الربع. في القطاع المالي، حقق البنك التجاري الدولي نتائج اعمال مبهرة خلال الربع الثاني من ٢٠١٤ معلنا عن زيادة قدرها ٣٩% في صافي الدخل على اساس سنوي، ليصل الي ٩٣٢ مليون جنيه مصري. ويعود الارتفاع في الأرباح الى النمو الكبير في القروض والدخل من الرسوم بالإضافة الى انخفاض مصروفات التشغيل. وفي قطاع الاسكان، اعلنت مجموعة طلعت مصطفى عن إيرادات بلغت ١,٥٤٢ مليار جنيه مصري، بزيادة قدرها ٧٠% على اساس سنوي، بعد ان كثفت الشركة من تسليم الوحدات العقارية. في نفس الوقت اعلنت شركة مدينة نصر للإسكان والتنمية عن صافي دخل قدره ٥٢ مليون جنيه مصري، بزيادة بلغت ٩,٦% على اساس سنوي، مدعومة بزيادة في مبيعات الاراضي. وفي قطاع الاتصالات، حققت شركة المصرية للاتصالات صافي دخل بلغ ١,٠٢٤ مليار جنيه مصري، بزيادة قدرها ٨٦,٥% مقارنة بالربع السابق. وجاءت الزيادة في الدخل مدعومة من بيع اثنان من الكابلات البحرية مما أدى الى ارتفاع إيرادات الشبكات الدولية. وعلى صعيد اخر، وافقت الحكومة على اصدار رخصة موحدة لخدمات المحمول والخطوط الارضية مما فتح الطريق امام شركة المصرية للاتصالات لتقديم خدمات الهاتف المحمول. وعليه، فقد اعطت الحكومة مهلة للشركة حتى نهاية عام ٢٠١٥ لبيع حصتها البالغة ٤٥% في شركة فودافون مصر.

وبالنسبة للتطورات الاقتصادية، اعلنت الحكومة عن خطة حفر قناة مائية جديدة كجزء من مشروع ضخم لتنمية وتطوير قناة السويس. وتمول القناة الجديدة من خلال اصدار شهادات استثمار مدتها خمس سنوات مطروحة للجمهور. وتمنح الشهادات فائدة سنوية قدرها ١٢%، وقد وصل اجمالي عائدات بيعها الى ٦٤ مليار جنيه مصري، متخطيا المبلغ الذي كانت تتطلع الحكومة الى حذبه. بالإضافة الى ذلك، فقد ساهم بيع الشهادات في جذب سيولة جديدة بلغت ٢٧ مليار جنيه مصري من خارج النظام المصرفي، كما انها اسهمت في تخفيف الضغط على اسعار الصرف للعملات الاجنبية حيث تم تحويل ودائع من الدولار الامريكي الى العملة المحلية لشراء الشهادات بلغت ١,٥ مليار دولار. علاوة على ذلك، كشف وزير الاستثمار أن الحكومة ستعلن عن حزمة تحفيز جديدة بقيمة استثمارية تبلغ ٦٤ مليار جنيه مصري ليتم تنفيذها على مرحلتين، وفقا لميزانية الحكومة الجديدة. أما بالنسبة لصادفي الاحتياطي الدولي، فشهد زيادة ليصل إلى ١٦,٨ مليار دولار امريكي في شهر أغسطس، في حين استمر معدل التضخم في الارتفاع ليصل إلى ١١,٥% في شهر أغسطس، مرتفعا من ١١% في شهر يوليو.

استراتيجية الاستثمار

بعد الارتفاع القوي لسوق الأسهم في الفترة الأخيرة سيقوم مدير الاستثمار بتقليل نسبة الاستثمار في الاسهم ذات معدل بيتا مرتفع و اتباع سياسة استثمارية أكثر حذرا في اختيار الاسهم. ولايزال مدير الاستثمار متفائل على المدى الطويل من تطورات السوق وسيقوم بالحفاظ على محفظة أسهم متنوعة والتي من شأنها الاستفادة من التطورات الاقتصادية الجارية.

المجموعة المالية هيرميس أفضل مدير للأصول في مصر خلال عام ٢٠١٤

EFG Hermes named Best Asset Manager in Egypt.

emeafinance
Europe • Middle East • Africa

AFRICAN
BANKING
AWARDS
2013

MENA
FUND MANAGER
PERFORMANCE
AWARDS
WINNER 2014
Egypt Asset Manager
EFG-Hermes
Asset Management

أكبر خمس شركات

القطاع	الشركة
العقارات	مجموعة طلعت مصطفى القابضة
بنوك	البنك التجاري الدولي
اتصالات	جلوبال تيلكوم القابضة
منتجات منزلية و شخصية	الشرقية للدخان - ايسترن كومباني
موارد أساسية	العز لصناعة حديد التسليح

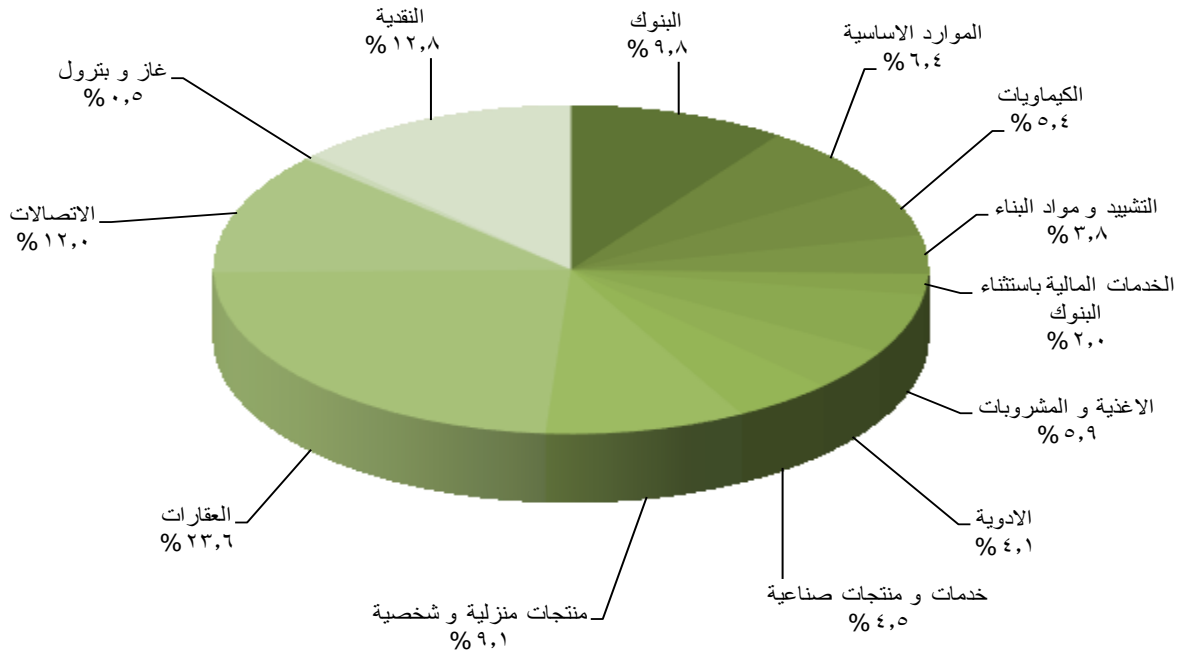
بيانات الصندوق

سعر الوثيقة م.ج ١٧٩,٦	الاكتتاب/الاسترداد اسبوعي / اسبوعي
إجمالي التوزيعات منذ التأسيس م.ج ٢١٦,٠	إدارة الصندوق المجموعة المالية هيرميس لإدارة الأصول
تاريخ التأسيس مايو ١٩٩٧	مدير الصندوق نبيل موسي
سعر الوثيقة عند التأسيس م.ج ١٠٠	مساعد مدير الصندوق مصطفى عامر
كود بلومبرج EFGGULBI	كود رويترز ٦٥٠٧٧٥١٧

أداء الصندوق

الأداء	الفترة
١٤,٠%	الربع الثالث ٢٠١٤
-٢,١%	الربع الثاني ٢٠١٤
١٤,١%	الربع الاول ٢٠١٤
٢٧,٣%	العائد منذ بداية العام ٢٠١٤
٣٠,٣%	٢٠١٣
٤٠,٩%	٢٠١٢
-٥٢,٣%	٢٠١١
-٣,٦%	٢٠١٠
-٦,٣%	٢٠٠٩
-٥٢,٦%	٢٠٠٨
٥٨,٧%	٢٠٠٧
١١,٠%	٢٠٠٦
٩٤,٣%	٢٠٠٥
٨٤,٧%	٢٠٠٤
٧٢,٣%	٢٠٠٣
١٤,٠%	٢٠٠٢
-١٤,١%	٢٠٠١
-١٠,٨%	٢٠٠٠
١٢,٣%	١٩٩٩
-١٦,٨%	١٩٩٨
٢٩٠,٨%	منذ التأسيس

توزيع الاصول



للمزيد من المعلومات:

البنك المصري الخليجي

تليفون: ٢٠٢ ٣٧٦٠ ٦٥٤٣/٨٠
فاكس: ٢٠٢ ٣٧٦١ ٦٨٤٨